

---

# ***Ikadan System A/S***

Højris Allé 89, 7430 Ikast

## **Årsrapport for 2016/17** (regnskabsår 1/10 - 30/9)

---

CVR-nr. 14 49 15 38

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 15/02 2018

Johannes Vagner Hansen  
Dirigent



# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

## **Selskabsoplysninger**

Selskabsoplysninger 4

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september 5

Balance 30. september 6

Egenkapitalopgørelse 8

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september 9

Noter til årsregnskabet 10

# Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 for Ikadan System A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2016/17.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ikast, den 15. februar 2018

## Direktion

Bjarne Kongsgaard

## Bestyrelse

Flemming Skjalm-Rasmussen  
formand

Bjarne Kongsgaard

Johannes Vagner Hansen

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Ikadan System A/S

## Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Ikadan System A/S for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

## Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af regnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

## Ledelsens ansvar for regnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

## Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Herning, den 15. februar 2018

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

*CVR-nr. 33 77 12 31*

Henrik Skjøtt Sørensen

statsautoriseret revisor

# Selskabsoplysninger

## Selskabet

Ikadan System A/S  
Højris Allé 89  
7430 Ikast

Telefon: 96 60 64 00  
Telefax: 96 60 64 36  
E-mail: ikadan@ikadan.dk  
Hjemmeside: www.ikadan.com

CVR-nr.: 14 49 15 38  
Regnskabsperiode: 1. oktober - 30. september  
Regnskabsår: 13. regnskabsår  
Hjemstedskommune: Ikast

## Bestyrelse

Flemming Skjalm-Rasmussen, formand  
Bjarne Kongsgaard  
Johannes Vagner Hansen

## Direktion

Bjarne Kongsgaard

## Revision

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Platanvej 4  
7400 Herning

## Advokat

Advokatfirmaet DAHL  
Kaj Munks Vej 4  
7400 Herning

## Pengeinstitut

Nordea Bank Danmark A/S  
Østergade 4 - 6  
7400 Herning

## Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>11.473.627</b>	<b>11.366.593</b>
Personaleomkostninger	2	-5.914.884	-6.120.862
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	3	-652.163	-1.172.526
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>4.906.580</b>	<b>4.073.205</b>
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	4	600.561	1.784.907
Finansielle indtægter	5	232.464	191.087
Finansielle omkostninger	6	-203.169	-375.312
<b>Resultat før skat</b>		<b>5.536.436</b>	<b>5.673.887</b>
Skat af årets resultat	7	-1.098.478	-849.400
<b>Årets resultat</b>		<b>4.437.958</b>	<b>4.824.487</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte	4.000.000	4.400.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	600.560	1.784.907
Overført resultat	-162.602	-1.360.420
	<b>4.437.958</b>	<b>4.824.487</b>

# Balance 30. september

## Aktiver

	Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Erhvervede patenter		0	0
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	8	<b>0</b>	<b>0</b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		9.623.229	1.231.238
Indretning af lejede lokaler		0	0
Materielle anlægsaktiver under udførelse		428.051	1.666.872
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	9	<b>10.051.280</b>	<b>2.898.110</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	10	6.247.253	6.034.300
Andre værdipapirer og kapitalandele	11	1.056.000	1.031.000
Andre tilgodehavender	11	351.419	351.419
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>7.654.672</b>	<b>7.416.719</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>17.705.952</b>	<b>10.314.829</b>
<b>Varebeholdninger</b>		<b>8.955.893</b>	<b>9.737.763</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		5.297.862	2.009.961
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		7.779.440	11.379.597
Andre tilgodehavender		10.903	72.099
Selskabsskat		24.750	0
Periodeafgrænsningsposter		315.367	431.818
<b>Tilgodehavender</b>		<b>13.428.322</b>	<b>13.893.475</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>4.205.753</b>	<b>19.255.758</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>26.589.968</b>	<b>42.886.996</b>
<b>Aktiver</b>		<b>44.295.920</b>	<b>53.201.825</b>



# Balance 30. september

## Passiver

	Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Selskabskapital		1.000.000	1.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		5.769.345	5.556.392
Overført resultat		22.871.460	23.034.062
Foreslået udbytte for regnskabsåret		4.000.000	4.400.000
<b>Egenkapital</b>		<b>33.640.805</b>	<b>33.990.454</b>
Hensættelse til udskudt skat	12	739.000	64.000
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>739.000</b>	<b>64.000</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.887.901	762.666
Gæld til tilknyttede virksomheder		5.869.868	16.075.442
Selskabsskat		423.478	1.005.400
Anden gæld		734.868	1.303.863
<b>Kortfristet gæld</b>		<b>9.916.115</b>	<b>19.147.371</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>9.916.115</b>	<b>19.147.371</b>
<b>Passiver</b>		<b>44.295.920</b>	<b>53.201.825</b>
Væsentligste aktiviteter	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	15		
Anvendt regnskabspraksis	16		

## Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. oktober	1.000.000	5.556.392	23.034.062	4.400.000	33.990.454
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-4.400.000	-4.400.000
Valutakursregulering udenlandske enheder	0	-387.607	0	0	-387.607
Årets resultat	0	600.560	-162.602	4.000.000	4.437.958
<b>Egenkapital 30. september</b>	<b>1.000.000</b>	<b>5.769.345</b>	<b>22.871.460</b>	<b>4.000.000</b>	<b>33.640.805</b>

## Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Årets resultat		4.437.958	4.824.487
Reguleringer	13	1.120.785	421.244
Ændring i driftskapital	14	2.828.011	-1.393.388
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>		<b>8.386.754</b>	<b>3.852.343</b>
Renteindbetalinger og lignende		232.464	66.087
Renteudbetalinger og lignende		-203.165	-250.310
<b>Pengestrømme fra ordinær drift</b>		<b>8.416.053</b>	<b>3.668.120</b>
Betalt selskabsskat		-1.030.150	-972.383
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>		<b>7.385.903</b>	<b>2.695.737</b>
Køb af immaterielle anlægsaktiver		0	-1
Køb af materielle anlægsaktiver		-7.805.334	-1.569.714
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		-24.999	125.000
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>		<b>-7.830.333</b>	<b>-1.444.715</b>
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		-10.205.575	0
Optagelse af gæld hos tilknyttede virksomheder		0	9.642.912
Betalt udbytte		-4.400.000	0
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>		<b>-14.605.575</b>	<b>9.642.912</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>-15.050.005</b>	<b>10.893.934</b>
Likvider 1. oktober		19.255.758	8.361.824
<b>Likvider 30. september</b>		<b>4.205.753</b>	<b>19.255.758</b>
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		4.205.753	19.255.758
<b>Likvider 30. september</b>		<b>4.205.753</b>	<b>19.255.758</b>

# Noter til årsregnskabet

## 1 Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været handel og produktudvikling af plastprodukter indenfor landbrugs- og industrisektoren samt sports- og fritidsindustrien. Selskabets produkter afsættes såvel i Danmark som i det øvrige Europa, Nordamerika og Asien.

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	DKK	DKK
<b>2 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	5.560.670	5.738.871
Pensioner	292.211	315.673
Andre omkostninger til social sikring	62.003	66.318
	<u>5.914.884</u>	<u>6.120.862</u>
<b>Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere</b>	<u>11</u>	<u>11</u>

## 3 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	0	55.113
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	652.163	1.118.750
Gevinst og tab ved afhændelse	0	-1.337
	<u>652.163</u>	<u>1.172.526</u>

## 4 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

Andel af resultat i dattervirksomheder	558.561	1.825.907
Forskydning i intern avance på varebeholdninger købt inden for koncernen	42.000	-41.000
	<u>600.561</u>	<u>1.784.907</u>

## Noter til årsregnskabet

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	DKK	DKK
<b>5 Finansielle indtægter</b>		
Indtægter fra værdipapirer, der er anlægsaktiver	112.500	0
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	113.451	118.126
Andre finansielle indtægter	6.513	72.961
	<u><b>232.464</b></u>	<u><b>191.087</b></u>
<b>6 Finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	124.689	242.674
Andre finansielle omkostninger	78.480	132.638
	<u><b>203.169</b></u>	<u><b>375.312</b></u>
<b>7 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	423.478	1.005.400
Årets udskudte skat	675.000	-156.000
	<u><b>1.098.478</b></u>	<u><b>849.400</b></u>

# Noter til årsregnskabet

## 8 Immaterielle anlægsaktiver

	Erhvervede pa- tenter DKK
Kostpris 1. oktober	674.174
Kostpris 30. september	674.174
Ned- og afskrivninger 1. oktober	674.174
Ned- og afskrivninger 30. september	674.174
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september</b>	<b>0</b>
Afskrives over	3 år

## 9 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Indretning af le- jede lokaler DKK	Materielle an- lægsaktiver un- der udførelse DKK
Kostpris 1. oktober	20.446.169	1.220.053	1.666.872
Tilgang i årets løb	7.805.333	0	0
Overførsler i årets løb	1.238.821	0	-1.238.821
Kostpris 30. september	29.490.323	1.220.053	428.051
Ned- og afskrivninger 1. oktober	19.214.931	1.220.053	0
Årets afskrivninger	652.163	0	0
Ned- og afskrivninger 30. september	19.867.094	1.220.053	0
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september</b>	<b>9.623.229</b>	<b>0</b>	<b>428.051</b>
Afskrives over	3-5 år	5 år	5 år

# Noter til årsregnskabet

	2016/17	2015/16
	DKK	DKK
<b>10 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. oktober	477.908	477.908
Kostpris 30. september	477.908	477.908
Værdireguleringer 1. oktober	5.556.392	3.481.551
Valutakursregulering	-387.607	295.492
Årets resultat	558.560	1.825.907
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	0	-5.558
Forskydning i intern avance på varebeholdninger	42.000	-41.000
Værdireguleringer 30. september	5.769.345	5.556.392
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september</b>	<b>6.247.253</b>	<b>6.034.300</b>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Ikadan System USA Inc.	USA	USD 1.000	100%
Ikadan GmbH	Tyskland	EUR 25.000	100%
Ikadan Ukraine LLC	Ukraine	EUR 35.000	100%
Ikadan UK Limited	England	GBP 1	100%
Ikadan Holland BV.	Holland	EUR 1	100%

## 11 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipa- piper og kapital- andele	Andre tilgodeha- vender
	DKK	DKK
Kostpris 1. oktober	1.031.000	351.419
Tilgang i årets løb	25.000	0
Kostpris 30. september	1.056.000	351.419
Nedskrivninger 1. oktober	0	0
Nedskrivninger 30. september	0	0
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september</b>	<b>1.056.000</b>	<b>351.419</b>

## Noter til årsregnskabet

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	DKK	DKK
<b>12 Hensættelse til udskudt skat</b>		
Immaterielle anlægsaktiver	-2.000	-8.000
Materielle anlægsaktiver	271.000	-200.000
Varebeholdninger	504.000	220.000
Intern avance på varebeholdninger	0	-43.000
Øvrige poster	-34.000	0
Periodeafgrænsningsposter	0	95.000
	<u><b>739.000</b></u>	<u><b>64.000</b></u>

Udskudt skat er afsat med % svarende til den aktuelle skattesats.



## Noter til årsregnskabet

	2016/17	2015/16
	DKK	DKK
<b>13 Pengestrømsopgørelse - reguleringer</b>		
Finansielle indtægter	-232.464	-191.087
Finansielle omkostninger	203.169	375.312
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	652.163	1.172.526
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	-600.561	-1.784.907
Skat af årets resultat	1.098.478	849.400
	<b>1.120.785</b>	<b>421.244</b>

### 14 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	781.869	-1.704
Ændring i tilgodehavender	489.903	-528.588
Ændring i leverandører m.v.	1.556.239	-863.096
	<b>2.828.011</b>	<b>-1.393.388</b>

### 15 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

#### Eventualforpligtelser

Der er indgået huslejekontrakter hvor lejemålene kan opsiges med 3-6 måneders varsel fra selskabets side. Den årlig husleje er på ca. DKK

1.600.000	1.600.000
-----------	-----------

Koncernens danske datterselskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst m.v. Det samlede beløb fremgår af årsrapporten for Ikadan Holding A/S, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen.

# Noter til årsregnskabet

## 16 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Ikadan System A/S for 2016/17 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2016/17 er aflagt i DKK.

### Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112 og til koncernregnskabet for Ikadan Holding A/S, CVR-nr. 20 18 63 72 har selskabet undladt at udarbejde koncernregnskab.

### Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Kursregulering af koncernmellemværender, der anses for en del af den samlede nettoinvestering i dattervirksomheder med en anden funktionel valuta end danske kroner, indregnes i regnskabet som kursregulering dattervirksomheder under egenkapitalen. Ændring af koncernmellemregninger, der anses

# Noter til årsregnskabet

## 16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

for en del af den samlede nettoinvestering i dattervirksomheder, anses ikke i sig selv for delvis afståelse af dattervirksomheden.

## Resultatopgørelsen

### Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når salget er gennemført. Dette anses at være tilfældet, når:

- levering har fundet sted inden regnskabsårets udløb,
- der foreligger en forpligtende salgsaftale,
- salgsprisen er fastlagt, og
- indbetalingen er modtaget eller med rimelig sikkerhed kan forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

### Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens §32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder”.

# Noter til årsregnskabet

## 16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Ikadan Holding A/S. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 13.200 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

### Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

### Kapitalandele i dattervirksomhed

Kapitalandele i dattervirksomhed indregnes og måles efter den indre værdis metode.

# Noter til årsregnskabet

## 16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

I balancen indregnes under posten "Kapitalandel i dattervirksomhed" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af positiv forskelsværdi (goodwill) og fradrag af en resterende negativ forskelsværdi (negativ goodwill).

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomhed henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i datter virksomhed som he den.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealisationseværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealisationseværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

### Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under finansielleaktiver, omfatter ejerandele i unoterede selskaber, som måles til kostpris eller til kursværdi på balancedagen, hvis denne er væsentligt lavere.

### Egenkapital

#### Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

### Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

# Noter til årsregnskabet

## 16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen.

### Finansielle gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

## Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

### Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

### Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

### Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

### Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.